



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Outubro 2018

RELATÓRIO MENSAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	7
1.1 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	7
1.2 Fluxos de Entrada e de Saída dos F.I.M.	9
1.2.1 Por Categoria de Fundo	9
1.2.2 Por Sociedade Gestora	10
1.3 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	11
1.4 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	22
1.4.1 Acções versus Liquidez	22
1.4.2 Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	23
1.5 Composição das Carteiras das S.G. F.I.M.	24
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	25
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	25
2.2 Dos F.I.M.	30
3. Anexos	32
3.1 Lista de F.I.M. que alteraram a denominação	32
3.2 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	32

Advertências

A presente publicação é distribuída gratuitamente pelos associados da APFIPP, podendo ser adquirida apenas na sede da associação e a sua reprodução, em parte ou na totalidade, não é permitida sem a autorização expressa da APFIPP.

A reprodução das informações constantes da presente publicação é da responsabilidade do seu utilizador que deverá dar conhecimento a quaisquer terceiros do teor destas advertências, sob pena de ficar responsável pelos prejuízos que da sua omissão vierem a resultar para a APFIPP ou para esses terceiros.

As informações constantes desta publicação foram elaboradas tendo em conta os dados transmitidos pelas entidades gestoras, pela CMVM – Comissão do Mercado de Valores Mobiliários e pela Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados S.A..

A APFIPP não se responsabiliza pela inexactidão ou deficiência dos dados que são transmitidos pelas entidades em causa, nem pelos resultados das análises ou classificações elaboradas tendo por base dados deficientes ou incorrectos.

As informações constantes desta publicação não consubstanciam qualquer tipo de aconselhamento a investidores o qual deverá ser prestado por entidades profissionais, nem dispensam a consulta de outra informação, designadamente a divulgada no Sistema de Difusão de Informação da CMVM, no Boletim de Cotações da Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados S.A. e a publicada oficialmente pelas entidades gestoras ou pelas entidades encarregues da colocação e comercialização dos valores mobiliários em causa.

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Julho e Setembro de 2018 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

- 1. Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Não podem investir em activos com uma maturidade residual superior a 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 60 dias e a maturidade residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 120 dias. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
- 2. Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo.
- 3. Fundos do Mercado Monetário Euro** – Fundos que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário Curto Prazo e de Fundos do Mercado Monetário, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de

instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Investem exclusivamente em activos com uma maturidade residual igual ou inferior a 2 anos, submetidos a ajustamentos periódicos de rentabilidade em função das condições do mercado monetário, pelo menos, uma vez em cada 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 6 meses e a maturidade residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 12 meses. Todos os activos são denominados em divisa Euro.

4. **Fundos do Mercado Monetário Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário.
5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro activo que confira o direito de subscrição ou aquisição de acções. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
6. **Fundos de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos de Curto Prazo.
7. **Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro** – Fundos sem componente accionista que investem pelo menos 80% da carteira em obrigações e/ou outros títulos representativos de dívida. Os títulos emitidos a taxa variável devem representar, em permanência, mais de 50% da carteira. A totalidade dos activos tem que estar expressa em moeda Euro.
8. **Fundos de Obrigações de Taxa Indexada Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações de Taxa Indexada.
9. **Fundos de Obrigações Euro** – Restantes Fundos de Obrigações cujos activos sejam denominados em moeda Euro.
10. **Fundos de Obrigações Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações.
11. **Fundos de Accções Nacionais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas portuguesas. Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
12. **Fundos de Accções Ibéricas** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas da Península Ibérica (Portugal e Espanha). Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
13. **Fundos de Accções da União Europeia, Suíça e Noruega** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas de Países-Membros da União Europeia, da Suíça e/ou da Noruega. Todos os activos devem ser denominados em qualquer das moedas destes países.
14. **Fundos de Accções da América do Norte** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sedeadas na América do Norte (Estados Unidos e Canadá). No mínimo 75% dos activos são denominados na moeda destes países, sendo, no entanto, permitida a cobertura cambial dos activos em carteira para Euro.

15. **Fundos de Acções Sectoriais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem num sector específico, previsto no respectivo Regulamento de Gestão.
16. **Outros Fundos de Acções Internacional** – Restantes Fundos de Acções.
17. **Fundos Multi-Activos Defensivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções não ultrapassa 35% da carteira, permitindo-se que seja igual a zero, em determinados momentos, desde que a respectiva política de investimentos permita aplicações no segmento accionista.
18. **Fundos Multi-Activos Equilibrados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 35% mas inferior a 65% da carteira.
19. **Fundos Multi-Activos Agressivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 65% da carteira.
20. **Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
21. **Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
22. **Fundos com Protecção de Capital** – Fundos com limitação de risco que, de acordo com as condições e pressupostos previstos nos respectivos documentos constitutivos, procuram garantir aos participantes, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial, não sendo enquadráveis na categoria de “Fundos Estruturados”.
23. **Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos.
24. **Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
25. **Fundos Estruturados** – Fundos que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou Fundos com características semelhantes.
26. **Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
 - A) **FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
 - B) **FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
 - C) **FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.
 - D) **FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.

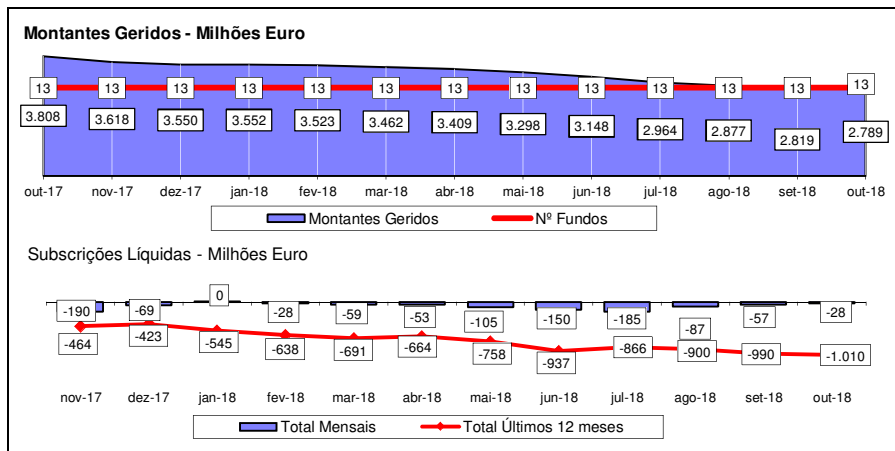
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário de Curto Prazo e instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Não podem investir em activos com uma maturidade residual superior a 397 dias, a maturidade média ponderada ajustada da carteira deve ser igual ou inferior a 60 dias e a residual média ponderada da carteira deve ser igual ou inferior a 120 dias.
- F) **FIA Monetário** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo, de Fundos do Mercado Monetário, de FIA Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Investem exclusivamente em activos com uma maturidade residual igual ou inferior a 2 anos, submetidos a ajustamentos periódicos de rentabilidade em função das condições do mercado monetário, pelo menos, uma vez em cada 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 6 meses e a residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 12 meses.
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.
- I) **Outros FIA** – FIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.

27. **Outros Fundos** – Fundos que não se enquadram nos critérios definidos pela APFIPP para as diversas categorias de classificação.

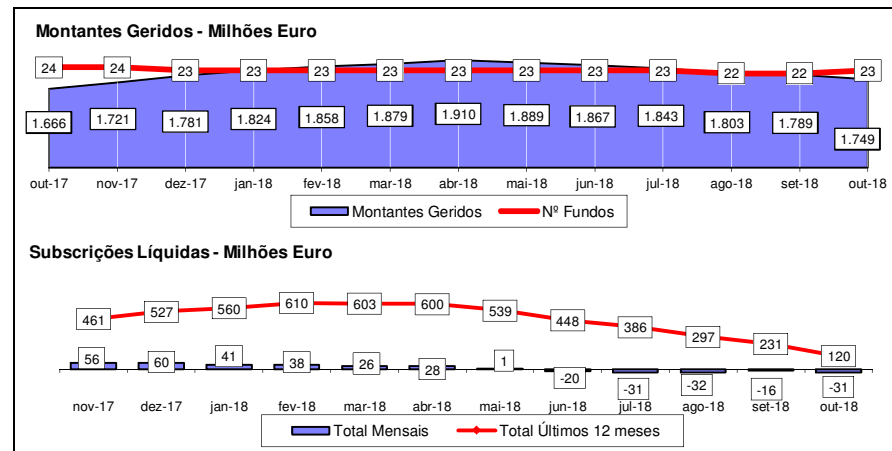
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Outubro 2017 - Outubro 2018)

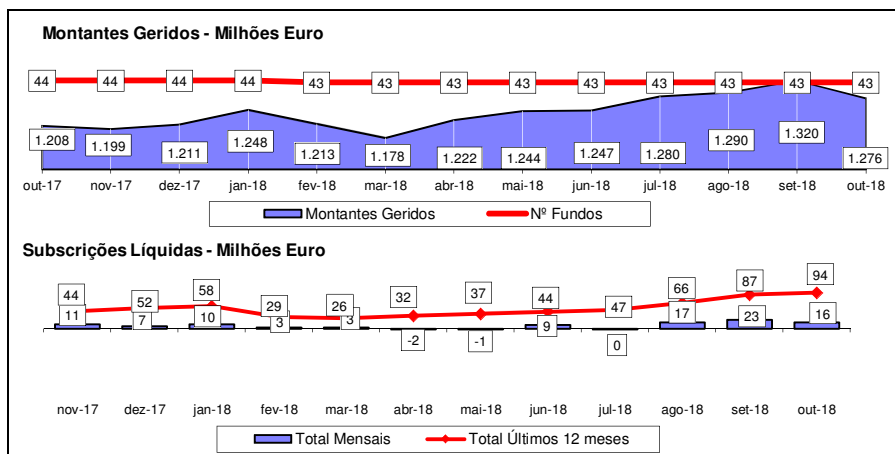
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



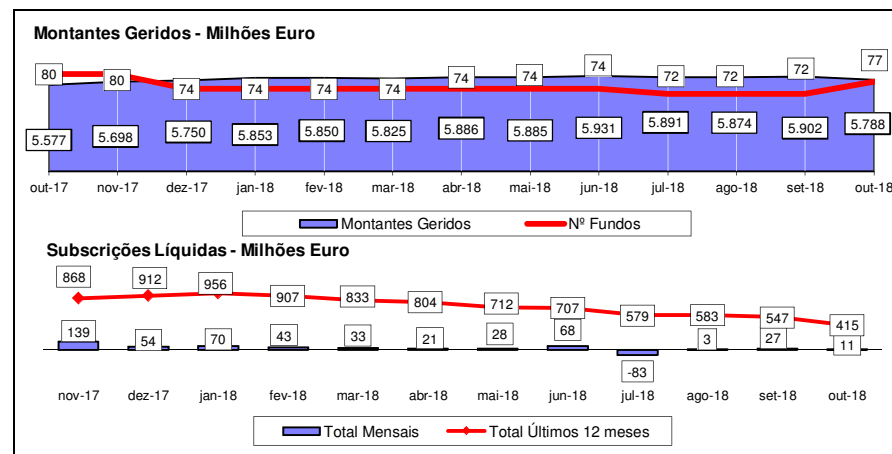
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



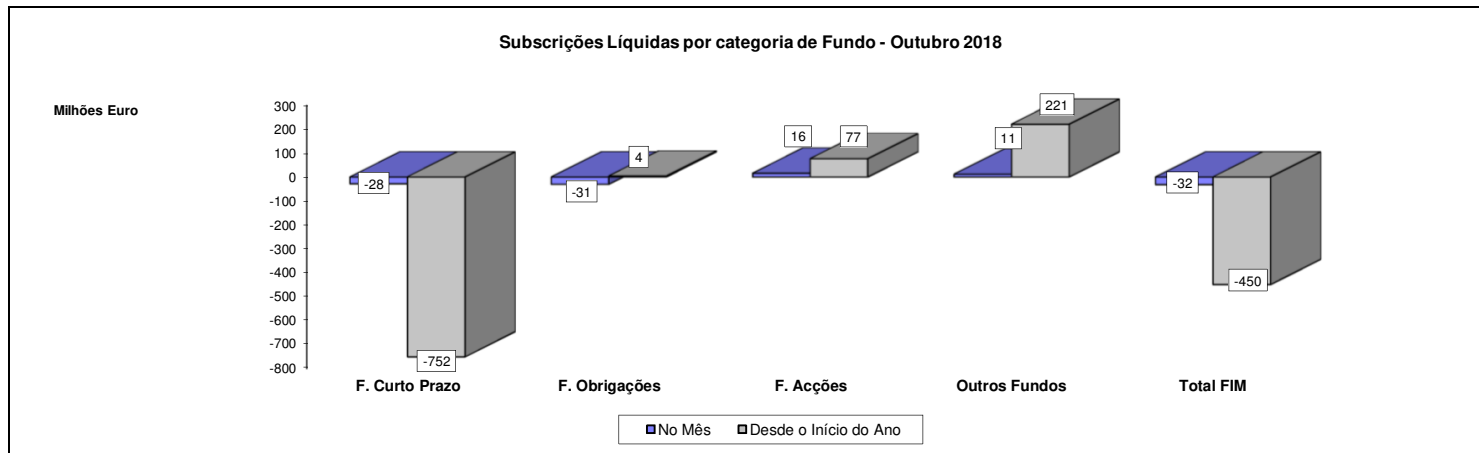
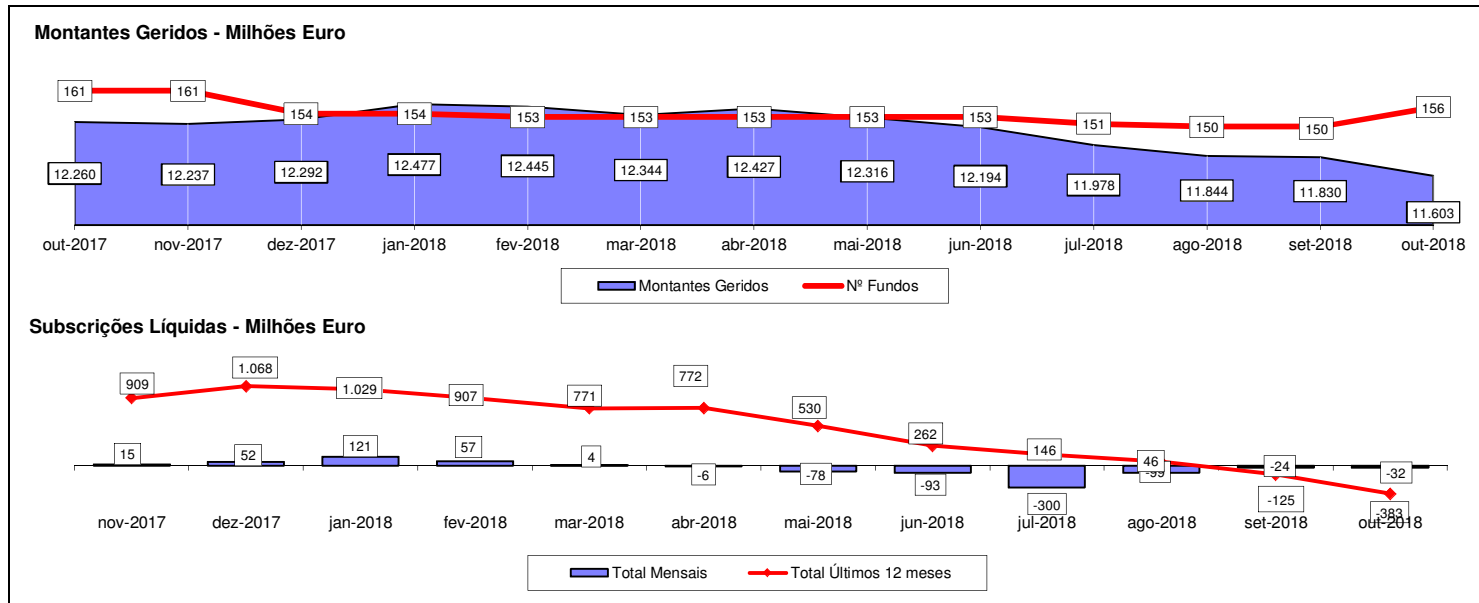
FUNDOS DE AÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



Notas 1: - Os Fundos de Curto Prazo incluem os Fundos do Mercado Monetário, os F.I.A. Monetário Curto Prazo, os F.I.A. Monetário e os F.I.A. de Curto Prazo.

- Os Fundos de Ações incluem os Fundos PPA e os F.I.A. de Ações.

- Os Fundos de Obrigações incluem os F.I.A. de Obrigações.

Nota 2: Em Outubro de 2018 não foram incluídos os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

1.2.1 - FLUXOS DE ENTRADA E SAÍDA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO - POR CATEGORIA DE FUNDO

	31 outubro 2018			Desde 31 de Outubro de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	2.476.316	10.909.505	(8.433.189)	37.527.915	58.494.700	(20.966.784)	27.032.399	48.972.009	(21.939.610)
F. Curto Prazo Euro	106.222.803	95.868.384	10.354.418	1.079.469.667	1.668.202.685	(588.733.019)	749.963.789	1.205.002.642	(455.038.854)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	4.560.269	39.875.411	(35.315.142)	433.750.857	408.302.592	25.448.266	280.285.139	320.350.636	(40.065.497)
F. Obrigações Euro	4.348.651	14.665.297	(10.316.645)	213.642.778	149.286.351	64.356.427	165.481.602	133.111.322	32.370.279
F. Obrigações Internacional	539.686	4.858.467	(4.318.780)	39.510.934	33.653.144	5.857.789	18.880.421	30.592.466	(11.712.045)
F. Acções Nacionais	1.992.455	2.598.041	(605.586)	43.869.614	52.990.520	(9.120.906)	38.967.126	46.470.179	(7.503.053)
F. Acções Ibéricas	26.700	195.103	(168.402)	1.971.012	3.028.661	(1.057.649)	1.731.486	2.516.678	(785.192)
F. Acções UE Suíça e Noruega	2.759.844	7.907.710	(5.147.867)	74.944.563	83.308.528	(8.363.965)	65.854.343	75.772.965	(9.918.622)
F. Acções da América do Norte	3.783.816	2.779.756	1.004.061	32.421.099	33.199.996	(778.897)	28.673.814	26.809.346	1.864.468
F. Acções Sectoriais	372.904	392.976	(20.072)	4.093.980	6.478.276	(2.384.296)	3.771.096	5.401.341	(1.630.244)
Outros F. Acções Internacionais	36.171.860	15.688.576	20.483.284	210.113.913	93.302.070	116.811.843	174.880.316	79.151.733	95.728.584
F. Multi-Activos Defensivos	41.971.103	41.941.981	29.122	731.027.070	406.859.765	324.167.305	533.649.183	279.963.125	253.686.059
F. Multi-Activos Equilibrados	15.624.595	5.300.556	10.324.039	154.114.078	68.497.190	85.616.889	124.027.360	56.680.235	67.347.125
F. Multi-Activos Agressivos	4.726.840	4.914.450	(187.610)	23.611.058	24.934.375	(1.323.317)	21.517.675	22.355.055	(837.380)
Fundos PPR	20.009.757	27.797.202	(7.787.445)	415.333.294	254.775.887	160.557.406	243.852.487	227.825.653	16.026.834
Fundos PPA	11.250	1.524	9.726	484.139	1.622.578	(1.138.440)	394.976	1.311.524	(916.548)
Outros Fundos	1.854.052	1.223.507	630.545	27.313.350	21.999.117	5.314.234	23.134.319	17.561.001	5.573.318
F. c/ Protecção de Capital	-	-	-	9.076	74.919.719	(74.910.644)	9.076	73.499.547	(73.490.472)
Fundos Estruturados	-	-	-	40.854	30.080.454	(30.039.600)	-	-	-
Fundos Flexíveis	19.900.018	11.170.786	8.729.232	119.243.322	80.419.180	38.824.142	86.594.803	66.786.348	19.808.454
F.I.A. de Acções	17.902	31.782	(13.880)	217.628	551.504	(333.876)	201.668	455.640	(253.972)
F.I.A. de Obrigações	20.533.521	1.097.703	19.435.819	34.887.815	11.028.207	23.859.608	32.592.934	9.251.405	23.341.529
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	33.147	(33.147)	13.005	3.900.378	(3.887.373)	5.008	1.292.965	(1.287.957)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	1.431.573	22.024.361	(20.592.788)	32.948.584	234.197.415	(201.248.831)	27.087.337	115.933.853	(88.846.516)
F.I.A. de Curto Prazo	41.520	9.582.401	(9.540.881)	25.495.045	225.043.075	(199.548.031)	5.304.465	191.033.103	(185.728.638)
F.I.A. Multi-Activos	-	20.507	(20.507)	2.099.953	67.486	2.032.468	2.099.953	67.486	2.032.468
F.I.A. Flexíveis	-	3.672	(3.672)	6.009.148	12.275.881	(6.266.734)	5.846.462	12.024.605	(6.178.143)
Outros F.I.A.	10.006	218.282	(208.277)	4.523.852	90.043.002	(85.519.150)	4.513.761	66.032.392	(61.518.632)
Sub- Total: F.I.A.	22.034.522	33.011.854	(10.977.332)	106.195.029	577.106.949	(470.911.919)	77.651.588	396.091.449	(318.439.861)
TOTAL	289.387.442	321.101.084	(31.713.643)	3.748.687.603	4.131.462.737	(382.775.134)	2.666.352.997	3.116.225.253	(449.872.256)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Em Outubro de 2018 não foram incluídos os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

1.2.2 - FLUXOS DE ENTRADA E SAÍDA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO - POR SOCIEDADE GESTORA

	31 outubro 2018			Desde 31 de Outubro de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos (+)	2.277.563	3.631.535	(1.353.971)	36.672.904	19.855.227	16.817.676	29.144.503	16.752.834	12.391.669
BPI Gestão de Activos	83.221.087	64.297.382	18.923.705	636.827.508	960.799.630	(323.972.122)	456.209.291	610.360.022	(154.150.731)
Caixagest	93.295.650	109.445.613	(16.149.964)	1.462.150.991	1.500.536.529	(38.385.538)	981.173.583	1.065.839.515	(84.665.931)
Crédito Agrícola Gest	20.000.000	-	20.000.000	20.000.000	-	20.000.000	20.000.000	-	20.000.000
Dunas Capital - Gestão de Activos	682.869	522.903	159.966	3.746.485	5.479.958	(1.733.472)	3.492.953	4.397.763	(904.810)
GNB - SGFIM	7.973.905	4.294.848	3.679.056	118.612.739	82.088.015	36.524.724	103.924.638	69.431.758	34.492.881
Invest Gestão de Activos	1.297.381	144.735	1.152.646	16.313.524	2.265.361	14.048.163	13.629.555	1.968.387	11.661.168
IM Gestão de Ativos	23.803.993	59.560.304	(35.756.311)	667.324.385	783.762.280	(116.437.895)	475.233.395	669.718.608	(194.485.214)
LYNX Asset Managers	n.d.	n.d.	n.d.	6.124.872	15.540.273	(9.415.402)	6.124.872	12.761.211	(6.636.339)
MCO2	-	-	-	-	1.721.076	(1.721.076)	-	-	-
Montepio Gestão de Activos	26.282.058	30.291.085	(4.009.027)	81.563.935	91.503.357	(9.939.421)	71.594.920	81.589.964	(9.995.043)
Optimize Investment Partners	1.538.445	896.666	641.779	23.314.765	17.995.123	5.319.643	18.646.239	14.379.396	4.266.843
Popular Gestão de Activos	2.800	3.875.002	(3.872.202)	49.930.017	65.364.211	(15.434.194)	29.904.363	58.179.514	(28.275.151)
Profile - S.G.F.I.M. (++)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander Asset Management	29.011.691	44.141.012	(15.129.320)	626.105.477	584.551.697	41.553.780	457.274.686	510.846.282	(53.571.596)
TOTAL	289.387.442	321.101.084	(31.713.643)	3.748.687.603	4.131.462.737	(382.775.134)	2.666.352.997	3.116.225.253	(449.872.256)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Em Outubro de 2018 não foram incluídos os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

(+) - A Sociedade Gestora Barclays Wealth Managers Portugal mudou de denominação passando a designar-se por Bankinter Gestão de Ativos.

(++) - A Sociedade Gestora BANIF Gestão de Activos mudou de denominação passando a designar-se por Profile - S.G.F.I.M..

1.3 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES ESPECÍFICAS DOS F.I.M.

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	93.622.865	91,3	88.303.991	93,8	94,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	5.400.283	5,3	3.899.986	4,1	72,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.649.288	3,6	2.069.689	2,2	56,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-139.860	(0,1)	-174.032	(0,2)	124,4
TOTAL	102.532.575	100,0	94.099.633	100,0	91,8

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.216.150.298	51,7	1.289.776.004	54,6	106,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.606	0,0	5.734	0,0	102,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	129.510.317	5,5	108.312.440	4,6	83,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	134.024.106	5,7	106.482.372	4,5	79,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	880.064.541	37,4	879.267.776	37,2	99,9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		4.129.559	0,2	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		4.129.559	0,2	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.354.229	(0,2)	-24.903.720	(1,1)	465,1
TOTAL	2.354.400.639	100,0	2.363.070.165	100,0	100,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	126.946.331	12,8	116.931.328	12,3	92,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	5.155.573	0,5	4.006.532	0,4	77,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	40.765.548	4,1	45.842.568	4,8	112,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	810.360.997	82,0	784.344.351	82,6	96,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.202.367	0,1	1.195.629	0,1	99,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.202.367	0,1	1.195.629	0,1	99,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.947.067	0,4	-2.527.453	(0,3)	(64,0)
TOTAL	988.377.883	100,0	949.792.953	100,0	96,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	59.256.596	10,3	55.421.789	9,9	93,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	352.828	0,1	361.430	0,1	102,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.052.058	0,2	2.352.373	0,4	223,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	158.177.017	27,6	163.861.153	29,3	103,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	350.234.974	61,0	339.298.724	60,6	96,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	179.125	0,0	183.552	0,0	102,5
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	346.150	0,1	343.226	0,1	99,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	346.150	0,1	343.226	0,1	99,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.200.167	0,7	-2.031.310	(0,4)	(48,4)
TOTAL	573.798.916	100,0	559.790.937	100,0	97,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.358.069	1,9	5.095.162	3,0	151,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	251.378	0,1	871.886	0,5	346,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	14.479.467	8,4	14.577.818	8,7	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.074.307	5,8	10.110.294	6,0	100,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	108.099.623	62,4	101.335.055	60,6	93,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	30.541.670	17,6	29.848.672	17,9	97,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.292.989	3,1	5.345.209	3,2	101,0
- UP's OUTROS FUNDOS	775.084	0,4	255.224	0,2	32,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	532.350	0,3	522.882	0,3	98,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.535.722	3,2	5.077.551	3,0	91,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	492.010	0,3	-247.391	(0,1)	(50,3)
TOTAL	173.364.596	100,0	167.191.927	100,0	96,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32.818.987	16,7	29.716.117	16,2	90,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.780.993	0,9	1.272.073	0,7	71,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.504.436	1,8	3.504.211	1,9	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.146.667	1,6	1.888.590	1,0	60,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.504.436	1,8	3.504.211	1,9	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.146.667	1,6	1.888.590	1,0	60,0
- ACÇÕES NACIONAIS	152.625.977	77,9	146.064.018	79,4	95,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	571.543	0,3	518.257	0,3	90,7
Sub - total (Acções)	153.197.520	78,2	146.582.275	79,7	95,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.535.722	0,8	1.003.111	0,5	65,3
TOTAL	195.984.324	100,0	183.966.377	100,0	93,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	703.776	4,4	476.897	3,3	67,8
- ACÇÕES NACIONAIS	6.533.926	41,2	6.339.285	43,3	97,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	8.876.607	56,0	7.902.097	54,0	89,0
Sub - total (Acções)	15.410.532	97,2	14.241.382	97,4	92,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	7.050	0,0	15.450	0,1	219,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-268.341	(1,7)	-106.023	(0,7)	39,5
TOTAL	15.853.017	100,0	14.627.706	100,0	92,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18.506.408	6,9	13.088.046	5,3	70,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.225.383	1,2	2.801.218	1,1	86,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	206	0,0	193	0,0	93,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	507.172	0,2	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	507.172	0,2	0		-
- ACÇÕES NACIONAIS	7.255.231	2,7	6.087.014	2,5	83,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	240.728.947	89,7	227.118.358	91,8	94,3
Sub - total (Acções)	247.984.178	92,4	233.205.372	94,3	94,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	32.190	0,0	66.246	0,0	205,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.860.764	(0,7)	-1.839.402	(0,7)	98,9
TOTAL	268.394.773	100,0	247.321.673	100,0	92,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.472.795	1,8	4.599.654	2,4	132,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.430.585	3,8	7.341.707	3,9	98,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.421.370	2,3	4.310.739	2,3	97,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.421.370	2,3	4.310.739	2,3	97,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	36.525	0,0	0		-
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	180.950.782	92,3	174.101.066	91,5	96,2
Sub - total (Acções)	180.987.308	92,3	174.101.066	91,5	96,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-286.150	(0,1)	-88.010	(0,0)	30,8
TOTAL	196.025.907	100,0	190.265.156	100,0	97,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.395.835	3,0	1.685.044	3,8	120,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	51.394	0,1	9.681	0,0	18,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.434.935	3,1	1.465.855	3,3	102,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	44.047.464	95,1	41.796.944	94,4	94,9
Sub - total (Acções)	45.482.400	98,2	43.262.799	97,8	95,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-593.363	(1,3)	-703.534	(1,6)	118,6
TOTAL	46.336.266	100,0	44.253.990	100,0	95,5

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.010.828	1,9	17.957.766	3,0	163,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.812.801	0,6	4.090.065	0,7	107,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	22.770.703	3,8	15.950.350	2,7	70,0
- UP's OUTROS FUNDOS	1.255.290	0,2	1.374.116	0,2	109,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	24.025.993	4,0	17.324.466	2,9	72,1
- ACÇÕES NACIONAIS	279.256	0,0	245.036	0,0	87,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	176.910.802	29,8	176.110.179	29,7	99,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	380.179.081	64,0	380.847.387	64,3	100,2
Sub - total (Acções)	557.369.139	93,8	557.202.603	94,1	100,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	21.278	0,0	57.983	0,0	272,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.879.617	(0,3)	-4.430.329	(0,7)	235,7
TOTAL	594.360.423	100,0	592.202.555	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	175.847.327	7,9	186.354.192	8,6	106,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	49.221.114	2,2	38.397.246	1,8	78,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	150.039	0,0	50.001	0,0	33,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	165.225.407	7,4	174.121.807	8,0	105,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	115.451.468	5,2	111.063.940	5,1	96,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.700.353	1,0	28.470.251	1,3	125,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	941.351.682	42,3	926.122.499	42,7	98,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	491.119.476	22,1	469.367.635	21,6	95,6
- UP's OUTROS FUNDOS	200.032.824	9,0	172.597.972	8,0	86,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	67.053.551	3,0	76.036.394	3,5	113,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.588.150.784	71,4	1.520.521.963	70,1	95,7
- ACÇÕES NACIONAIS	3.300.337	0,1	3.638.743	0,2	110,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	47.657.451	2,1	46.851.682	2,2	98,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.589.789	0,1	1.910.521	0,1	120,2
Sub - total (Acções)	52.547.577	2,4	52.400.946	2,4	99,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	10.250.588	0,5	9.900.246	0,5	96,6
TOTAL	2.223.897.855	100,0	2.168.846.735	100,0	97,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32.823.082	8,1	29.649.578	7,5	90,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.669.704	0,9	2.468.723	0,6	67,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.168.578	1,3	6.272.468	1,6	121,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.885.697	0,5	1.786.538	0,5	94,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	430.658	0,1	3.454.131	0,9	802,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	108.176.172	26,7	107.819.356	27,3	99,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	208.267.211	51,4	199.868.224	50,5	96,0
- UP's OUTROS FUNDOS	33.210.395	8,2	32.375.710	8,2	97,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.760.175	3,4	15.369.672	3,9	111,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	336.324.260	83,0	328.147.748	83,0	97,6
- ACÇÕES NACIONAIS	1.023.909	0,3	1.171.755	0,3	114,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7.718.527	1,9	7.679.025	1,9	99,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	667.529	0,2	708.483	0,2	106,1
Sub - total (Acções)	9.409.965	2,3	9.559.263	2,4	101,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.932.580	0,5	2.163.530	0,5	112,0
TOTAL	404.974.040	100,0	395.417.520	100,0	97,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.865.253	5,3	3.032.173	4,5	78,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.817	0,0	125.660	0,2	980,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	432.979	0,6	858.077	1,3	198,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.624.789	3,6	3.017.416	4,4	115,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	57.713.521	78,5	53.192.759	78,3	92,2
- UP's OUTROS FUNDOS	3.859.738	5,2	3.085.994	4,5	80,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	837.477	1,1	769.770	1,1	91,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	63.360.571	86,1	58.526.399	86,1	92,4
- ACÇÕES NACIONAIS	370.460	0,5	493.319	0,7	133,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.637.328	4,9	3.501.428	5,2	96,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	516.650	0,7	547.877	0,8	106,0
Sub - total (Acções)	4.524.438	6,2	4.542.624	6,7	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	514.015	0,7	116.952	0,2	22,8
TOTAL	73.547.549	100,0	67.971.654	100,0	92,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	102.648.287	4,5	95.719.348	4,3	93,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.518.697	0,5	10.814.957	0,5	93,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	501.240	0,0	2.600.037	0,1	518,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	418.188.329	18,4	431.305.532	19,4	103,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.186.594	0,6	10.364.342	0,5	78,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.071.275.956	47,2	1.046.853.765	47,1	97,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	18.430.672	0,8	18.754.213	0,8	101,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	197.377.114	8,7	189.111.798	8,5	95,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	236.871.207	10,4	231.816.551	10,4	97,9
- UP's OUTROS FUNDOS	101.532.912	4,5	98.358.416	4,4	96,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	54.262.652	2,4	53.054.157	2,4	97,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	481.518.582	21,2	466.232.608	21,0	96,8
- ACÇÕES NACIONAIS	6.243.459	0,3	6.576.426	0,3	105,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	79.944.539	3,5	70.114.601	3,2	87,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.856.336	0,1	6.236.029	0,3	218,3
Sub - total (Acções)	89.044.334	3,9	82.927.055	3,7	93,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-729	(0,0)	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.587.267	0,3	4.024.145	0,2	53,0
TOTAL	2.268.161.879	100,0	2.222.650.160	100,0	98,0

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	222.515	15,7	216.620	16,2	97,4
- ACÇÕES NACIONAIS	1.198.750	84,7	1.127.827	84,1	94,1
Sub - total (Acções)	1.198.750	84,7	1.127.827	84,1	94,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.100	(0,4)	-3.238	(0,2)	53,1
TOTAL	1.415.166	100,0	1.341.210	100,0	94,8

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	35.989.485	7,4	58.755.145	12,0	163,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.863.020	2,2	9.487.896	1,9	87,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	17.845.739	3,6	17.597.919	3,6	98,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	15.783.043	3,2	15.499.132	3,2	98,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	80.323.533	16,4	81.694.799	16,7	101,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.806.177	1,2	5.956.317	1,2	102,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	18.934.145	3,9	24.819.001	5,1	131,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	76.775.271	15,7	52.986.314	10,9	69,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	97.453.373	19,9	92.629.065	19,0	95,0
- UP's OUTROS FUNDOS	80.189.918	16,4	84.648.416	17,3	105,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.573.927	5,0	32.933.897	6,7	134,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	248.778.781	50,8	222.148.899	45,5	89,3
- AÇÕES NACIONAIS	1.399.940	0,3	1.529.803	0,3	109,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	25.411.273	5,2	21.305.956	4,4	83,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	17.456.648	3,6	22.855.036	4,7	130,9
Sub - total (Ações)	44.267.861	9,0	45.690.796	9,4	103,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	164.450	0,0	18.375	0,0	11,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.910.818	1,0	-1.529.456	(0,3)	(31,1)
TOTAL	489.306.833	100,0	488.253.718	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE AÇÕES	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.192	0,6	29.872	1,9	364,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	134.410	10,0	111.099	7,0	82,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.200.166	89,6	1.441.893	91,3	120,1
Sub - total (Ações)	1.200.166	89,6	1.441.893	91,3	120,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.073	(0,2)	-2.785	(0,2)	90,6
TOTAL	1.339.695	100,0	1.580.079	100,0	117,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.032.737	9,5	13.199.167	18,2	262,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.097.138	2,1	559.500	0,8	51,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	13.914.325	26,1	16.170.860	22,3	116,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	31.475.555	59,1	42.949.629	59,3	136,5
- UP's OUTROS FUNDOS	687.258	1,3	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	687.258	1,3	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.035.765	1,9	-501.772	(0,7)	(48,4)
TOTAL	53.242.779	100,0	72.377.383	100,0	135,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.364.529	12,8	1.645.620	15,8	120,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	94.211	0,9	95.951	0,9	101,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		508.154	4,9	
- UP's OUTROS FUNDOS	9.188.038	86,4	8.161.586	78,5	88,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	728.531	6,9	394.515	3,8	54,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	8.459.507	79,6	8.275.225	79,6	97,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.998	(0,1)	-18.228	(0,2)	121,5
TOTAL	10.631.780	100,0	10.393.082	100,0	97,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	189.204.642	92,4	166.236.084	90,3	87,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	15.852.207	7,7	18.352.654	10,0	115,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-279.122	(0,1)	-417.620	(0,2)	149,6
TOTAL	204.777.727	100,0	184.171.118	100,0	89,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	122.332.929	77,6	121.255.441	81,9	99,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7.000.424	4,4	6.099.984	4,1	87,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	785.850	0,5	4.536.508	3,1	577,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.613.268	17,5	16.280.864	11,0	59,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-40.932	(0,0)	-34.325	(0,0)	83,9
TOTAL	157.691.540	100,0	148.138.472	100,0	93,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.137	0,0	675	0,0	31,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	453.321	3,7	423.282	3,2	93,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.237.226	10,2	705.964	5,4	57,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.277.174	68,4	8.695.138	66,6	105,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.133.073	17,6	3.226.489	24,7	151,3
TOTAL	12.102.930	100,0	13.051.547	100,0	107,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.652.674	42,7	3.081.628	36,8	84,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	456.961	5,3	409.761	4,9	89,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	100.019	1,2	200.050	2,4	200,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	620.371	7,3	528.122	6,3	85,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	935.383	10,9	817.135	9,8	87,4
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		150.000	1,8	
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	88.154	1,0	0		-
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.714.281	20,1	1.144.132	13,7	66,7
- UP´s OUTROS FUNDOS	1.198.231	14,0	778.753	9,3	65,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	318.863	3,7	502.593	6,0	157,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.681.802	31,4	1.570.292	18,7	58,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	94.346	1,1	358.828	4,3	380,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	364.076	4,3	937.941	11,2	257,6
Sub - total (Acções)	458.422	5,4	1.296.769	15,5	282,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-677.890	(7,9)	-25.552	(0,3)	3,8
TOTAL	8.546.606	100,0	8.380.798	100,0	98,1

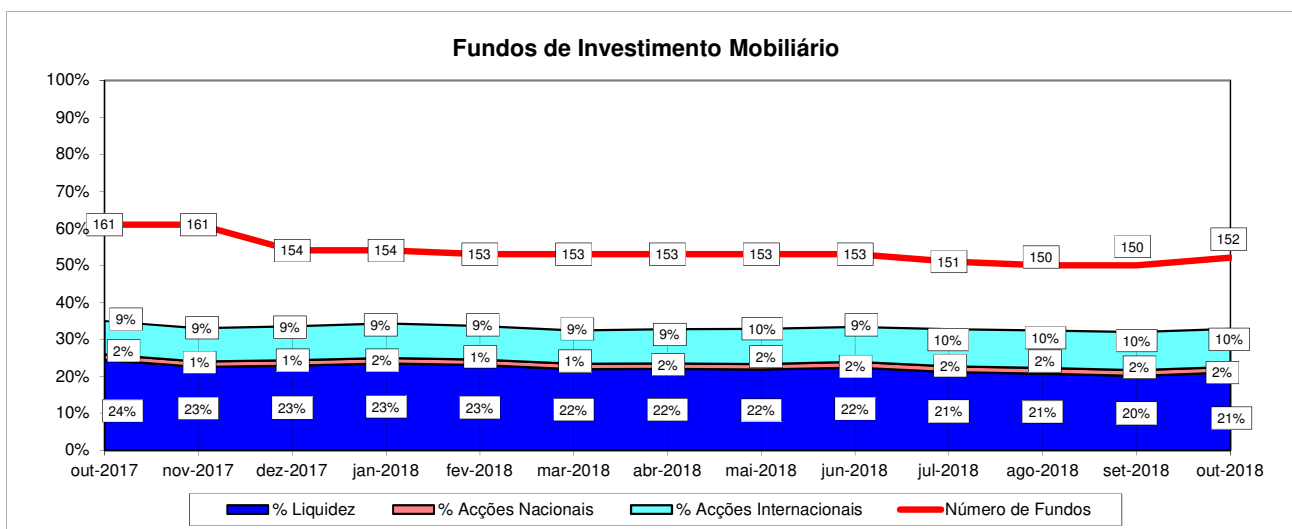
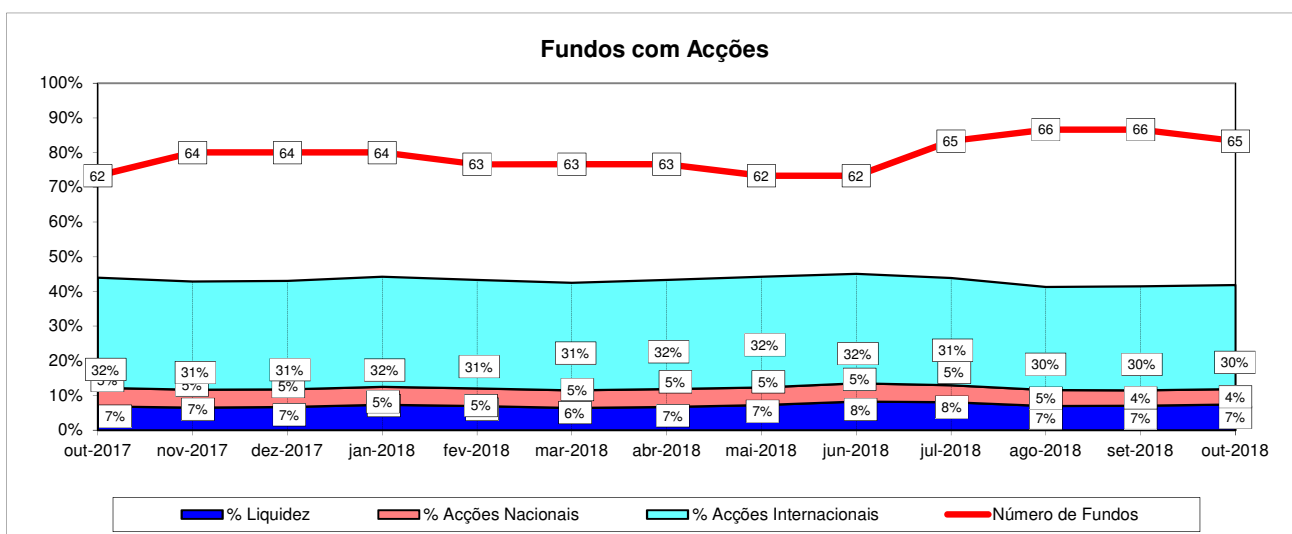
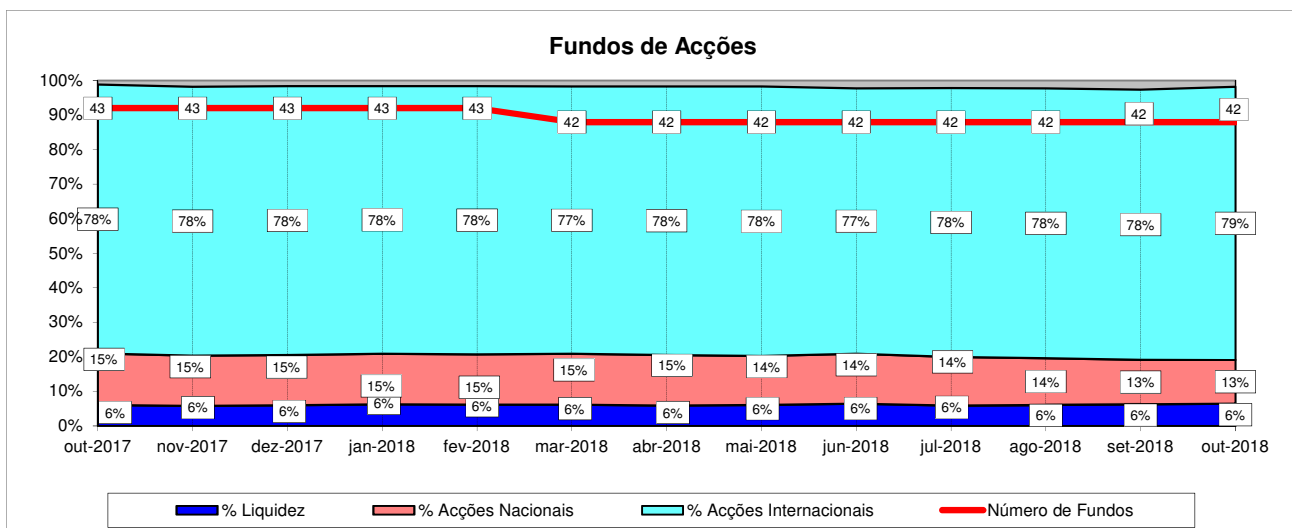
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.293.377	4,2	28.420.463	7,8	185,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.280.842	2,6	8.716.521	2,4	93,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	600.964	0,2	600.161	0,2	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.912	0,0	102.193	0,0	100,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.194.256	1,4	5.088.450	1,4	98,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	584.203	0,2	571.675	0,2	97,9
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	18.360.276	5,1	18.619.233	5,1	101,4
- UP´s OUTROS FUNDOS	310.632.879	86,2	300.679.130	83,0	96,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.701.195	3,5	12.600.909	3,5	99,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	322.070.420	89,4	312.357.579	86,2	97,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	48.138	0,0	49.652	0,0	103,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.321.130	0,9	2.952.138	0,8	88,9
Sub - total (Acções)	3.369.268	0,9	3.001.790	0,8	89,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.005.299	(0,8)	-3.344.382	(0,9)	111,3
TOTAL	360.412.678	100,0	362.455.232	100,0	100,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	336.891.215	41,7	333.868.950	41,7	99,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.516.884	1,4	10.316.113	1,3	89,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	23.553.614	2,9	25.252.848	3,2	107,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	14.700.176	1,8	20.707.367	2,6	140,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.237.226	0,2	705.964	0,1	57,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	59.811.107	7,4	59.860.807	7,5	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9.212.557	1,1	9.512.273	1,2	103,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.194.256	0,6	5.238.450	0,7	100,9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	672.357	0,1	1.079.828	0,1	160,6
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	20.074.557	2,5	19.763.365	2,5	98,4
- UP´s OUTROS FUNDOS	321.706.407	39,8	309.619.469	38,7	96,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.748.589	1,7	13.498.017	1,7	98,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	333.898.988	41,3	322.203.095	40,2	96,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	142.484	0,0	408.480	0,1	286,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	4.885.371	0,6	5.331.973	0,7	109,1
Sub - total (Acções)	5.027.856	0,6	5.740.453	0,7	114,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-852.476	(0,1)	-1.118.175	(0,1)	131,2
TOTAL	808.745.735	100,0	800.547.713	100,0	99,0

TOTAL OUTROS FUNDOS	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	19.682.940	39,0	20.348.974	39,9	103,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	451.012	0,9	500.139	1,0	110,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19.348.149	38,4	22.835.662	44,7	118,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.920.345	21,7	10.831.416	21,2	99,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.013	0,0	-3.465.714	(6,8)	(49.420,1)
TOTAL	50.409.459	100,0	51.050.476	100,0	101,3

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	setembro 2018		outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.275.212.893	19,2	2.350.996.777	20,3	103,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	101.932.210	0,9	87.092.316	0,8	85,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	165.774.136	1,4	146.974.356	1,3	88,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	988.355.699	8,4	1.004.462.935	8,7	101,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	40.281.169	0,3	36.679.731	0,3	91,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.493.858.521	29,5	3.419.678.932	29,5	97,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	64.170.201	0,5	64.255.027	0,6	100,1
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	50.763.848	0,4	65.486.043	0,6	129,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.333.818.891	11,3	1.291.150.834	11,1	96,8
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.142.345.256	9,7	1.088.787.277	9,4	95,3
- UP´s OUTROS FUNDOS	742.562.569	6,3	702.315.318	6,1	94,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	178.273.157	1,5	195.689.000	1,7	109,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.091.217.408	26,1	2.952.050.472	25,4	95,5
- ACÇÕES NACIONAIS	181.666.180	1,5	174.739.080	1,5	96,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	635.683.490	5,4	603.307.007	5,2	94,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	589.102.187	5,0	592.538.373	5,1	100,6
Sub - total (Acções)	1.406.451.856	11,9	1.370.584.461	11,8	97,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	224.239	0,0	158.054	0,0	70,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	24.136.346	0,2	-25.959.803	(0,2)	(107,6)
TOTAL	11.829.887.836	100,0	11.602.662.257	100,0	98,1

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Outubro 2017 - Outubro 2018)



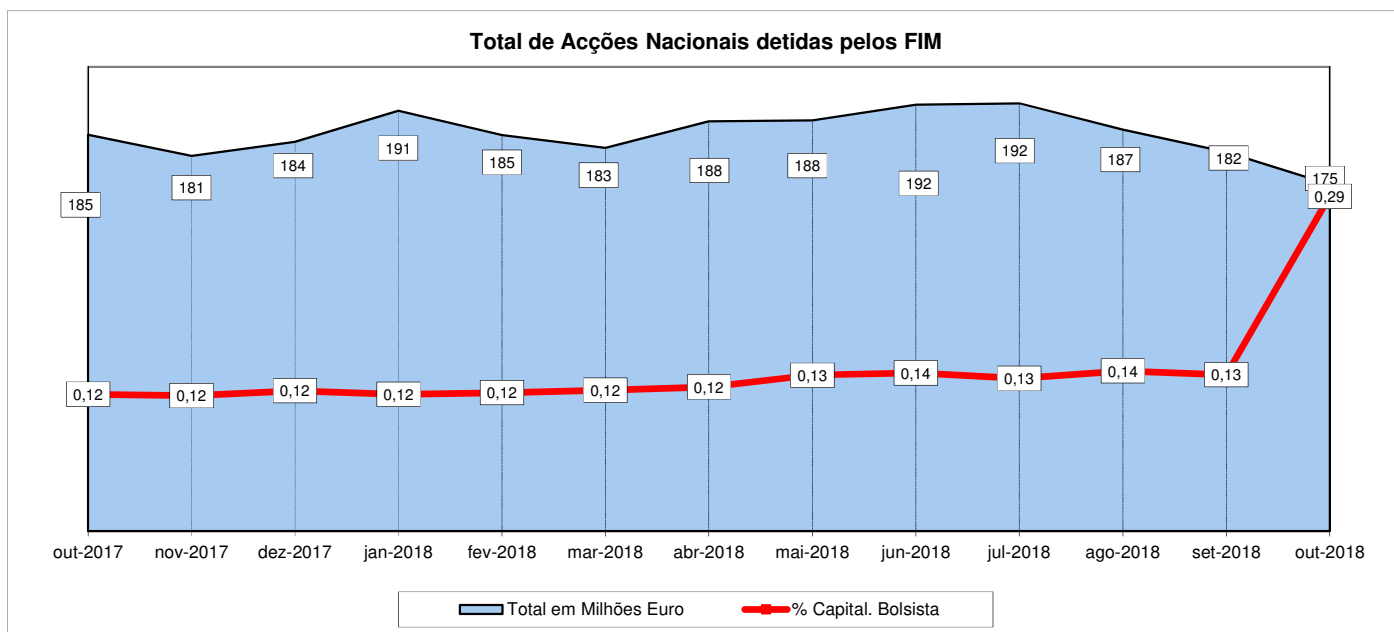
Nota:

Fundos de Acções:

- Fundos de Acções Nacionais
- Fundos de Acções Ibéricas
- Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega
- Fundos de Acções da América do Norte
- Fundos de Acções Sectoriais
- Fundos de Acções Internacionais
- Fundos de Poupança Acções

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

setembro 2018				outubro 2018			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,67%	6.843.393	4.626.134	COFINA	6,60%	6.773.593	4.429.930
Impresa SGPS	5,91%	9.935.899	2.384.616	Impresa SGPS	5,91%	9.935.899	1.941.475
Novabase	5,64%	1.770.372	4.726.893	Novabase	5,64%	1.770.372	4.390.523
SONAE CAPITAL	3,69%	9.220.044	6.832.053	SONAE CAPITAL	3,67%	9.175.044	7.064.784
CTT - Correios de Portugal S	1,78%	2.675.267	9.031.701	Ibersol SGPS	1,61%	580.392	4.933.332
Ibersol SGPS	1,60%	577.392	5.427.485	CTT - Correios de Portugal S	1,57%	2.360.230	8.001.180
Ramada	1,27%	326.110	3.244.795	Ramada	1,26%	322.368	2.869.075
Sonae Indústria	1,21%	549.748	1.286.410	Sonae Indústria	1,26%	570.639	1.192.636
SONAE SGPS	0,87%	17.398.160	15.527.858	SONAE SGPS	0,88%	17.561.575	15.533.213
REN	0,68%	4.506.087	10.949.791	NOS SGPS	0,66%	3.414.093	16.933.901
NOS SGPS	0,64%	3.316.980	17.115.617	REN	0,66%	4.387.475	10.328.116
Corticeira Amorim	0,56%	749.202	8.615.823	Altri, SGPS SA	0,57%	1.172.230	9.084.783
BCP	0,53%	79.857.147	20.363.573	BCP	0,56%	85.268.496	20.310.956
Mota-Engil SGPS	0,51%	1.211.929	2.545.051	Corticeira Amorim	0,55%	729.440	7.075.568
SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.880.771	Mota-Engil SGPS	0,53%	1.267.429	2.228.140
Altri, SGPS SA	0,51%	1.039.374	8.585.229	SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.817.411
THE NAVIGATOR COMP	0,36%	2.589.380	10.922.005	THE NAVIGATOR COMP	0,40%	2.895.929	12.742.088
Jerónimo Martins SGPS	0,22%	1.377.402	17.472.344	Jerónimo Martins SGPS	0,22%	1.376.785	14.951.885
SEMAPA	0,16%	127.004	2.174.308	SEMAPA	0,21%	174.525	2.945.982
Estoril Sol SGPS	0,13%	15.555	153.217	Estoril Sol SGPS	0,13%	15.555	155.550
TOTAL 20 +		145.670.433	155.865.673	TOTAL 20 +		151.336.057	150.930.526



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-10-2018) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Warrants		Outros +		TOTAL	
	Euro	REV (%)	Internacionais	REV (%)	Euro + O.F.P.	REH (%)	Intern. + O.F.P.	REH (%)	Diversas	REV (%)	Diversas	REV (%)	Investimento	REV (%)	F. Investim.	REV (%)	Tit. Particip.	REV (%)	Suíça e	REV (%)	Internacionais	REV (%)	Autónomos	REV (%)	Operações	REV (%)		
	(Liq.;BT;CD;PC)		(Liq.;BT;CD;PC)		Equip. Euro		Equip. Intern.		Euro		Internac.		Nacionais		Internacion.		Nacionais		Noruega			+ Opções		Regularizar				
Bankinter Gestão de Ativos	5.919,78	0 5	0,05	0 0	7.495,76	1 7	- - -	- - -	65.094,66	2 59	- - -	- - -	- - -	- - -	32.092,92	1 29	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(285,04)	1 (0)	110.318,12	
BPI Gestão de Activos	611.670,77	24 21	18.976,81	22 1	422.470,13	42 15	31.410,76	86 1	1.168.334,86	34 41	49.925,26	78 2	43.354,32	22 2	327.753,05	11 11	24.431,70	14 1	116.436,97	19 4	62.648,24	11 2	18,38	12 0	(1.867,70)	7 (0)	2.875.563,55	
Caixagest	1.076.566,68	43 28	11.724,72	13 0	202.377,20	20 5	- - -	- - -	1.000.920,52	29 26	- - -	- - -	75.727,79	39 2	811.011,67	27 21	21.673,35	12 1	203.523,74	34 5	439.323,26	74 11	- - -	- - -	(20.576,30)	79 (1)	3.822.272,61	
Crédito Agrícola Gest	7.509,57	0 38	- - -	- - -	2.055,33	0 10	- - -	- - -	10.768,87	0 54	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(379,48)	1 (2)	19.954,30	
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.163,87	1 36	520,10	1 1	10.959,35	1 26	705,96	2 2	2.265,77	0 5	8.695,14	14 21	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	3.923,62	(15) 9	42.233,82
GNB - SGFIM	51.111,27	2 14	5.836,45	7 2	126.746,87	13 35	- - -	- - -	93.132,57	3 26	- - -	- - -	6.219,78	3 2	8.538,25	0 2	21.947,23	13 6	38.530,41	6 11	22.534,92	4 6	124,23	79 0	(11.035,78)	43 (3)	363.686,20	
IM Gestão de Ativos	437.315,04	18 22	4.439,00	5 0	106.831,83	11 5	- - -	- - -	573.426,82	17 29	- - -	- - -	43.320,46	22 2	687.404,28	23 34	29.402,15	17 1	90.218,63	15 5	19.259,22	3 1	- - -	- - -	8.475,57	(33) 0	2.000.093,00	
Invest Gestão de Activos	1.249,53	0 3	18,29	0 0	3.939,80	0 9	650,53	2 1	22.002,78	1 50	1.653,92	3 4	30,00	0 0	5.573,50	0 13	3.724,74	2 9	4.826,68	1 11	89,18	0 0	15,45	10 0	(135,84)	1 (0)	43.638,57	
LYNX Asset Managers	5.774,57	0 43	409,76	0 3	158,41	0 1	- - -	- - -	1.290,06	0 10	817,14	1 6	352,59	0 3	3.443,64	0 25	- - -	- - -	358,83	0 3	937,94	0 7	- - -	- - -	(35,79)	0 (0)	13.507,15	
Montepio Gestão de Activos	42.443,05	2 28	3,26	0 0	8.812,78	1 6	- - -	- - -	33.000,79	1 22	- - -	- - -	2.679,91	1 2	23.001,55	1 15	5.383,66	3 4	45.270,93	8 30	- - -	- - -	- - -	- - -	(7.237,42)	28 (5)	153.358,50	
Optimize Investment Partners	3.286,70	0 3	385,32	0 0	9.852,22	1 8	3.177,48	9 3	7.037,98	0 6	3.163,57	5 3	14.223,35	7 12	57.569,64	2 49	209,60	0 0	13.630,05	2 12	4.296,91	1 4	- - -	- - -	266,73	(1) 0	117.099,54	
Popular Gestão de Activos	11.599,7	0 8	0,02	0 0	6.130,56	1 4	- - -	- - -	21.369,43	1 15	- - -	- - -	- - -	- - -	96.038,50	3 69	- - -	- - -	4.757,99	1 3	- - -	- - -	- - -	- - -	(8,72)	0 (0)	139.887,49	
Profile - S.G.F.I.M.	249,82	0 82	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	173,30	0 57	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(119,28)	0 (39)	303,84	
Santander Asset Management	228.110,76	9 12	44.778,54	51 2	96.632,70	10 5	735,00	2 0	421.033,84	12 22	- - -	- - -	9.780,79	5 1	899.450,17	30 47	67.966,65	39 4	85.752,80	14 5	43.448,70	7 2	- - -	- - -	3.055,62	(12) 0	1.900.745,57	
	2.497.971,13	100 22	87.092,32	100 1	1.004.462,94	100 9	36.679,73	100 0	3.419.678,93	100 29	64.255,03	100 1	195.689,00	100 2	2.952.050,47	100 25	174.739,08	100 2	603.307,01	100 5	592.538,37	100 5	158,05	100 0	-25.959,80	100 0	11.602.662,26	

REV - Rácio de Estrutura Vertical REH - Rácio de Estrutura Horizontal

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Outubro de 2018)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA INTERNACIONAL					ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	ZD	2,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	94.099,6	#REF!	###	2.377,2	2.799,9	(422,7)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA INTERNACIONAL					ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	L	37,70	8,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	619.234,6	26,20	2	59.774,5	20.566,0	39.208,5
Caixagest	Caixagest Liquidez	F	34,78	1,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,41)	1.372.262,2	58,07	1	17.233,0	60.197,6	(42.964,6)
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	AA	7,41	39,38	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	24.916,0	1,05	7	610,4	173,1	437,2
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	ZD	50,63	3,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	23.758,2	-	-	354,6	1.059,2	(704,6)
	IMGA Liquidez	ZD	48,64	4,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	50.882,0	3,16	4	143,8	2.645,5	(2.501,7)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria (1)	T	41,73	1,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,64)	58.922,0	2,49	5	21.594,7	2.233,1	19.361,6
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	E	67,73	19,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	31.550,9	1,34	6	2,0	1.010,0	(1.008,0)
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	C	46,22	5,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,37	181.543,4	7,68	3	6.509,9	7.983,9	(1.474,0)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA INTERNACIONAL					ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações (1)	F	90,99	0,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	273.896,3	28,84	2	710,2	13.289,4	(12.579,1)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	ZD	80,71	4,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	251.399,1	-	-	767,8	16.368,3	(15.600,4)
	IMGA Euro Taxa Variável	ZD	76,91	5,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	189.063,5	46,37	1	1.631,5	3.949,6	(2.318,2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	T	64,45	7,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	9.150,2	0,96	4	9,3	103,3	(94,0)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	C	79,95	8,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	226.283,8	23,82	3	1.441,5	6.164,8	(4.723,3)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA INTERNACIONAL					ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	L	-	89,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,20)	23.896,6	-	-	29,5	705,3	(675,8)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	L	95,15	0,72	0,13	1,29	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,29)	14.212,8	6,81	5	220,6	754,1	(533,5)
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	F	11,40	78,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,88	29.123,1	-	-	133,8	1.367,8	(1.233,9)
	Caixagest Obrigações Mais	F	86,80	2,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,05	234.533,8	47,10	1	335,4	5.644,1	(5.308,7)
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	M	-	95,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,35)	59.071,8	-	-	1.760,7	247,3	1.513,4
	NB Capital Plus	M	75,50	20,41	0,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	63.582,0	21,91	2	622,7	1.515,3	(892,7)
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia*	ZD	4,19	81,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,62)	3.223,8	-	-	0,4	51,1	(50,7)
	IMGA Rendimento Mais*	ZD	79,39	10,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,09	33.422,6	-	-	65,0	638,9	(573,9)
	IMGA Iberia Fixed Income	ZD	74,10	16,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	2.814,7	-	-	0,1	30,6	(30,6)
	IMGA Rendimento Semestral	ZD	77,73	7,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,34	42.816,8	14,70	3	324,5	1.890,8	(1.566,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	T	8,21	74,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	8.831,8	1,58	6	117,6	309,3	(191,7)
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	C	18,35	63,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	44.261,0	7,91	4	738,5	1.510,6	(772,1)

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA INTERNACIONAL					ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	L	65,83	7,47	0,47	18,76	5,60	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	145.118,9	88,80	1	449,8	4.761,0	(4.311,3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	ZD	18,58	14,51	0,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,73	11.318,0	6,77	2	87,5	88,2	(0,7)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	AB	34,40	19,42	1,27	24,39	18,46	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	10.754,9	6,43	3	2,4	9,2	(6,8)

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA INTERNACIONAL					ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)	
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	L	-	-	-	-	-	69,45	-	-	13,98	-	-	-	-	5,39	25.071,0	13,63	4	114,4	918,2	(803,8)
Caixagest	Caixagest Accções Portugal	F	-	-	-	-	-	73,20	-	-	-	-	-	-	2,98	28.792,6	15,65	2	451,6	581,8	(130,2)	
GNB - SGFIM	NB Portugal Accções	M	-	-	-	-	-	82,36	-	-	-	-	-	-	(2,70)	24.851,5	13,51	5	637,1	220,5	416,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Accções Portugal	ZD	5,06	-	-	-	-	80,65	-	-	-	-	7,51	-	2,22	25.139,4	13,67	3	18,6	118,4	(99,8)	
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	C	-	-	0,00	-	-	83,42	0,65	-	-	-	-	-	(1,36)	80.111,9	43,55	1	770,8	759,2	11,6	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA INTERNACIONAL					ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	L	-	-	-	-	-	51,82	44,67	-	-	-	-	-	(0,42)	4.676,1	31,97	2	17,2	159,7	(142,5)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	ZD	-	-	-	-	-	26,53	71,72	-	-	-	-	-	(0,32)	1.999,3	13,67	3	0,2	1,1	(0,9)
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	ZG	-	-	-	-	-	45,34	52,00	-	-	-	-	0,25	(0,21)	6.060,5	41,43	1	4,3	34,4	(30,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	T	-	-	-	-	-	33,70	64,90	-	-	-	-	-	(3,56)	1.891,9	12,93	4	5,1	-	5,1

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA INTERNACIONAL					ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)	
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	L	-	-	3,43	-	-	1,39	90,86	-	-	-	-	-	1,82	39.797,5	-	-	-	277,8	915,2	(637,4)
	BPI Euro Grandes Capitalizações	L	-	-	0,03	-	-	1,48	91,61	-	-	-	-	-	3,10	10.718,0	20,43	2	58,5	244,2	(185,7)	
Caixagest	Caixagest Accções Europa	F	-	-	0,13	-	-	0,83	97,48	-	-	-	-	-	0,53	26.665,3	10,78	4	164,9	563,7	(398,8)	
GNB - SGFIM	NB Accções Europa	M	-	-	4,79	-	-	5,11	87,25	-	-	-	-	-	(4,97)	23.736,6	9,60	5	965,5	100,6	864,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Accções Europa *	ZD	-	-	0,04	-	-	2,10	95,48	-	-	-	-	-	0,53	3.987,8	-	-	-	102,9	2.049,4	(1.946,5)
	IMGA Eurocarteira	ZD	-	-	0,00	-	-	2,07	97,03	-	-	-	-	-	(0,35)	27.508,5	12,73	3	11,6	274,6	(263,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Accções	T	-	-	-	-	-	34,34	63,44	-	-	-	-	-	(0,12)	7.818,9	-	-	-	36,9	2.284,7	(2.247,8)
	Montepio Accções Europa	T	-	-	-	-	-	6,00	89,35	-	-	-	-	-	(0,11)	10.055,9	7,23	6	20,0	16,4	3,6	
Popular Gestão de Activos	Popular Accções	E	-	0,00	-	-	-	-	93,76	-	-	-	-	-	(3,26)	5.074,8	2,05	7	0,3	144,9	(144,6)	
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	C	-	-	0,28	-	-	-	92,69	-	-	-	-	-	(1,65)	91.958,3	37,18	1	1.121,5	1.314,1	(192,6)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA INTERNACIONAL					ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	L	-	-	2,90	-	-	-	96,44	-	-	-	-	-	(0,14)	16.718,9	8,79	3	356,7	795,7	(439,0)
Caixagest	Caixagest Accções EUA	F	-	-	0,74	-	-	-	97,34	-	-	-	-	-	0,17	110.415,8	58,03	1	1.237,8	856,8	381,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Accções América	ZD	-	-	2,54	-	-	-	94,77	-	-	-	-	-	(0,52)	7.433,4	3,91	4	164,2	48,5	115,7
Santander Asset Management	Santander Accções América	C	-	-	10,50	-	-	-	78,01	-	-	-	7,74	-	(0,39)	55.696,9	29,27	2	2.025,1	1.078,7	946,4

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA INTERNACIONAL					ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)	
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)									
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	ZD	-	-	0,06	-	-	1,04	98,27	-	-	-	-	-	(1,32)	14.923,9	33,72	2	17,6	137,1	(119,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	T	-	-	-	-	-	9,98	85,36	-	-	-	-	-	(0,15)	4.500,7	-	-	-	243,5	52,8	190,7
	Montepio Euro Financial Services	T	-	-	-	-	-	3,06	92,01	-	-	-	-	-	(0,03)	2.724,2	-	-	-	2,2	15,1	(12,9)
	Montepio Euro Healthcare	T	-	-	-	-	-	-	100,50	-	-	-	-	-	(5,39)	8.409,5	-	-	-	95,7	132,4	(36,7)
	Montepio Euro Telcos	T	-	-	-	-	-	5,25	90,12	-	-	-	-	-	(0,80)	4.694,2	-	-	-	7,0	16,7	(9,7)
	Montepio Euro Utilities	T	-	-	-	-	-	5,91	90,00	-	-	-	-	-	(0,09)	9.001,5	66,28	1	6,9	38,8	(31,9)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA INTERNACIONAL					ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)	
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI África	L	-	-	2,98	-	-	-	96,46	-	-	-	-	-	(0,51)	3.586,5	-	-	-	7,2	30,7	(23,5)
	BPI Reestruturações	L	-	-	0,86	-	-	0,43	26,35	62,82	-	-	9,53	-	(0,88)	24.366,8	-	-	-	216,3	549,2	(332,9)
	BPI Ásia Pacífico	L	-	-	0,62	-	-	-	61,34	-	-	-	37,71	-	(1,37)	4.112,0	5,41	3	13,7	116,1	(102,5)	
Caixagest	Caixagest Accções Emergentes	F	-	-	0,34	-	-	-	-	-	-	-	92,32	-	(28,03)	7.226,6	-	-	-	43,6	9.167,4	(9.123,8)
	Caixagest Accções Japão	F	-	-	0,01	-	-	-	-	98,10	-	-	-	-	(1,94)	20.615,3	-	-	-	109,0	127,3	(18,3)
	Caixagest Accções Oriente	F	-	-	0,06	-	-	-	-	93,11	-	-	-	-	0,09	16.822,7	-	-	-	18,3	53,2	(34,9)
	Caixagest Accções Líderes Globais	F	-	-	0,23	-	-	-	32,71	65,08	-	-	-	-	(0,30)	450.322,4	83,69	1	35.322,3	5.355,0	29.967,4	
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	M	-	-	6,31	-	-	-	14,45	56,71	-	-	9,48	10,93	0,08	12.570,2	-	-	-	21,7	111,8	(40,1)
	NB Momentum	M	-	-	4,87	-	-	-	45,23	43,54	-	-	-	-	(0,77)	35.381,5	8,10	2	348,3	62,7	225,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	ZD	-	-	1,41	-	-	0,51	22,25	61,24	-	-	14,57	-	(0,40)	12.501,4	-	-	-	50,5	85,9	(35,4)
	IMGA Mercados Emergentes	ZD	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	98,90	-	0,33	2.246,4	2,49	4	6,6	14,0	(7,4)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Accções Internacionais	T	-	-	0,07	-	-	4,16	85,03	-	-	-	9,17	-	(2,68)	1.851,9	0,31	5	14,3	5,2	9,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS		ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
			Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)								
Caixagest	Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F	60,29	1,13	0,05	-	-	0,42	33,66	0,27	-	-	-	(0,24)	89.171,7	-	-	2.036,3	1.393,5	642,8
	Caixagest Seleção Global Moderado	F	-	19,84	0,11	-	-	-	-	-	1,99	36,84	28,89	0,96	468.940,7	-	-	20.173,2	5.384,4	14.788,8
	Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	F	-	24,74	0,19	-	-	-	-	-	-	58,80	9,44	0,03	198.781,9	34,90	2	5.320,0	3.450,5	1.869,5
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	AA	9,83	26,92	2,13	-	-	-	-	-	-	-	-	17,04	4.266,3	0,20	6	72,5	329,3	(256,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora*	ZD	11,57	6,05	0,27	-	-	0,66	3,42	0,34	-	28,56	23,74	13,24	491.666,9	22,67	3	3.926,5	7.684,9	(3.758,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	T	-	-	-	-	-	-	-	-	56,29	26,11	13,94	-	5.095,2	0,23	5	6,2	27,3	(21,1)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	E	-	-	-	-	-	-	-	-	71,70	8,62	14,07	(0,09)	4.438,9	-	-	-	156,6	(156,6)
	Popular Global 25	E	-	-	0,00	-	-	-	-	-	67,76	26,70	-	0,24	45.499,7	2,30	4	0,2	1.298,4	(1.298,2)
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	C	-	-	4,54	-	-	-	-	-	60,80	11,68	12,03	-	68.345,3	-	-	-	4.238,2	(4.238,2)
	Santander Private Moderado	C	-	-	3,68	-	-	-	-	2,33	49,03	27,64	11,78	-	178.879,8	-	-	3.909,0	4.294,6	(385,6)
	Santander Select Defensivo	C	-	-	3,81	-	-	-	-	2,23	60,38	11,48	12,19	-	261.025,0	-	-	1.898,5	6.978,1	(5.079,5)
	Santander Select Moderado	C	-	-	4,65	-	-	-	-	2,60	48,85	27,55	11,51	-	352.735,1	39,70	1	4.628,8	6.706,4	(2.077,6)

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS		ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
			Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	L	-	-	0,19	-	-	-	-	-	27,61	54,48	17,03	(0,78)	9.322,4	-	-	41,4	317,9	(276,5)
	BPI Universal	L	-	-	1,93	-	-	-	-	12,70	32,92	42,11	7,74	(0,45)	9.580,9	4,78	5	48,4	220,1	(171,7)
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	F	-	-	0,13	-	-	-	-	1,97	30,35	47,95	1,91	-	113.787,2	28,78	1	9.969,9	1.129,9	8.840,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada* (1)	ZD	-	5,37	0,57	-	-	1,05	5,96	0,67	-	24,24	45,91	12,23	105.479,5	26,68	3	2.383,6	1.043,0	1.340,7
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	T	39,15	13,29	0,02	-	-	1,52	30,52	-	2,34	5,94	-	(0,21)	4.563,7	-	-	5,2	28,6	(23,4)
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	T	-	-	-	-	-	-	-	-	36,71	54,76	1,95	(2,70)	4.172,0	2,21	6	134,2	70,2	64,0
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	E	-	-	0,00	-	-	-	-	-	36,11	50,87	4,67	0,27	36.451,1	9,22	4	0,3	1.017,8	(1.017,5)
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	C	-	-	1,70	-	-	-	-	-	24,25	59,77	11,65	-	18.756,7	-	-	400,5	46,8	353,7
	Santander Select Dinâmico	C	-	-	1,28	-	-	-	-	-	24,26	59,45	11,80	-	93.304,2	28,34	2	2.641,0	1.426,3	1.214,7

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS		ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
			Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica* (1)	ZD	-	2,18	0,32	-	-	1,25	8,88	1,39	-	1,73	74,40	7,83	39.425,4	58,00	1	918,0	603,8	314,2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	T	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,36	-	(1,83)	6.144,3	-	-	2.786,9	2.464,5	322,5
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	T	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	98,18	-	(0,16)	5.529,8	17,18	3	1.021,9	1.598,9	(577,0)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	E	-	-	0,00	-	-	-	-	-	13,85	77,79	-	(0,17)	16.872,1	24,82	2	-	247,3	(247,3)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR		ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
			Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)								
Bankinter Gestão de Ativos	Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	A	65,06	6,54	0,00	-	-	-	-	-	3,49	20,09	-	(0,26)	26.751,0	-	-	235,5	279,2	(43,7)
	Bankinter 50 PPR/OICVM*	A	47,48	6,11	-	-	-	-	-	-	3,01	40,32	-	(0,16)	17.965,5	-	-	435,5	403,0	32,5
	Bankinter 75 PPR/OICVM*	A	29,05	5,45	-	-	-	-	-	-	3,05	60,34	-	(0,75)	25.691,6	-	-	1.549,6	437,6	1.112,1
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	A	79,25	6,60	-	-	-	-	-	-	4,98	-	-	(0,25)	34.358,7	-	-	47,8	540,6	(492,8)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	A	80,43	17,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,69	5.551,3	4,96	4	9,1	1.971,2	(1.962,1)
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Acções PPR	L	34,69	9,04	0,58	-	7,21	1,08	10,50	4,21	-	2,89	22,70	3,38	112.338,8	-	-	751,6	1.052,7	(301,0)
	BPI Reforma Investimento PPR	L	39,25	35,02	0,20	0,61	-	0,32	7,99	0,00	-	2,18	9,40	4,32	540.985,5	-	-	2.747,4	6.610,4	(3.863,0)
	BPI Reforma Segura PPR	L	72,49	19,00	0,83	1,96	-	-	-	-	-	2,29	-	0,28	704.881,3	61,11	1	2.664,9	9.664,5	(6.999,5)
GNB - SGFIM	NB PPR	M	-	81,53	1,22	-	-	-	-	-	-	7,11	-	(0,28)	18.875,7	0,85	7	1.194,0	31,4	1.162,6
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM*	ZD	-	5,75	1,11	-	-	0,99	5,56	0,64	-	23,94	44,76	12,21	19.748,0	-	-	849,3	170,5	678,8
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	ZD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,7	-	-	3,7	-	3,7
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	ZD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,5	-	-	13,5	-	13,5
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	ZD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,6	-	-	22,6	-	22,6
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	ZD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,5	-	-	49,5	-	49,5
	IMGA Poupança PPR/OICVM*	ZD	12,04	6,85	0,45	-	-	0,64	3,23	0,34	-	30,73	23,44	13,18	382.076,9	18,08	2	4.298,6	4.429,0	(130,4)
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	ZG	58,55	10,48	0,05	4,40	1,73	2,60	4,46	0,24	-	14,82	-	(0,33)	37.578,1	1,69	6	1.293,1	110,4	1.182,7
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR Acções	AB	4,20	11,09	0,03	-	-	-	-	-	-	35,72	32,07	15,48	22.384,7	-	-	229,0	201,3	27,8
	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	AB	9,65	10,03	0,09	-	2,83	-	-	-	-	40,70	15,80	17,51	19.445,5	-	-	334,5	119,4	215,1
	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	AB	5,93	14,46	-	-	3,77	-	-	-	-	53,61	5,72	9,91	8.796,5	2,28	5	365,1	138,3	226,8
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	C	77,54	11,52	0,00	-	-	0,00	-	-	-	-	-	2,61	185.835,5	-	-	2.447,4	1.248,4	1.199,0
	Santander Poupança Valorização FPR	C	6,76	27,81	1,79	-	1,24	0,01	-	-	-	18,79	19,06	9,72	59.296,4	11,03	3	468,1	389,4	78,6

S.G.F.I.M.	F. PPA		ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
			Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	C	-	-	-	-	-	84,09	-	-	-	-	-	(0,24)	1.341,2	100,00	1	11,3	1,5	9,7

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA INTERNACIONAL					AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	L	3,38	-	0,70	-	-	-	0,75	-	-	73,95	11,43	0,02	(0,18)	6.046,1	-	1	1.671,5	136,6	1.534,8
	BPI Brasil	L	-	-	4,68	0,49	34,98	-	-	60,39	-	-	-	-	(0,83)	24.751,6	-	-	194,4	403,7	(209,3)
	BPI Dinâmico	L	12,57	-	2,23	1,18	-	-	0,46	1,86	9,04	36,22	23,41	0,01	(0,08)	40.414,4	-	-	3.812,0	1.245,5	2.566,5
	BPI Global	L	38,91	12,76	0,89	-	13,02	1,68	13,72	5,12	2,41	6,63	-	-	0,04	50.164,6	-	-	49,2	626,2	(577,0)
	BPI Moderado	L	15,09	-	2,20	1,88	-	-	0,23	9,38	12,53	17,26	27,05	0,01	(0,22)	256.523,4	77,40	1	8.329,9	4.232,4	4.097,5
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	M	39,88	19,10	2,54	-	0,64	-	-	-	8,58	12,40	5,20	-	(2,23)	41.442,1	8,49	3	62,6	305,9	(243,2)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	ZD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	5.158,6	-	-	5.164,2	-	5.164,2
	IMGA Flexível *	ZD	20,70	15,22	0,10	-	2,62	9,89	2,64	-	21,97	21,40	-	-	(1,60)	8.034,9	2,70	4	8,8	1.998,1	(1.989,3)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	AB	-	11,55	0,04	3,44	2,95	0,91	72,14	0,92	-	3,78	-	-	(0,40)	10.487,5	-	-	79,7	21,2	58,5
	Optimize Investimento Activo	AB	-	6,73	0,02	1,43	-	0,91	48,15	33,35	-	3,31	-	-	3,25	12.594,5	-	-	117,3	81,7	35,6
	Optimize Seleção Agressiva	AB	-	-	0,80	-	-	-	-	-	-	14,97	72,62	9,74	(0,19)	6.437,8	-	-	45,3	241,2	(195,9)
	Optimize Seleção Base	AB	-	-	0,72	-	-	-	-	-	-	35,79	52,40	9,64	(0,13)	22.397,4	-	-	43,4	77,0	(33,6)
	Optimize Seleção Defensiva	AB	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	44,47	47,93	4,39	(0,11)	3.800,7	11,41	2	321,8	7,3	314,5

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA INTERNACIONAL					AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	M	20,92	46,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,12)	48.624,6	95,25	1	1.854,1	1.223,5	630,5
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	AC	27,20	6,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	2.425,9	4,75	2	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO AÇÕES	ZONA INTERNACIONAL					AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Brasil Valor - F.I.A.	L	-	-	7,03	-	-	-	91,25	-	-	-	-	-	(0,18)	1.580,1	100,00	1	17,9	31,8	(13,9)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA INTERNACIONAL					AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F	81,50	17,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	16.873,0	23,31	3	26,3	631,9	(605,6)
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	G	53,97	10,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,90)	19.954,3	27,57	2	20.000,0	-	20.000,0
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	M	51,84	31,41	1,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	35.550,1	49,12	1	507,2	465,8	41,4

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA INTERNACIONAL					AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F	-	-	0,01	-	-	-	-	-	5,63	-	88,28	-	(0,15)	9.022,2	88,81	1	-	33,1	(33,1)
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	C	-	-	6,92	-	-	-	-	-	-	-	14,34	-	(0,34)	1.370,9	13,19	2	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	ZONA INTERNACIONAL					AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	184.171,1	100,00	1	1.356,3	9.240,2	(7.883,9)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA INTERNACIONAL					AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	ZD	10,99	3,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	148.138,5	100,00	1	41,5	9.582,4	(9.540,9)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA INTERNACIONAL					AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	AA	-	-	3,24	66,62	5,41	-	-	-	-	-	-	-	24,72	13.051,5	100,00	1	-	20,5	(20,5)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA INTERNACIONAL					AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alternativo - FIA Flexível *	ZD	-	-	-	-	-	-	8,64	-	-	-	-	-	(0,10)	1.736,5	20,72	2	-	3,7	(3,7)
LYNX Asset Managers	LYNX Multiactivos - F.I.A.	AC	11,07	-	8,58	17,13	-	-	7,52	19,66	-	-	7,17	3,15	(0,26)	4.769,9	-	-	-	-	-
	LYNX Valor - F.I.A.	AC	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	42,80	33,53	-	(0,61)	1.874,5	79,28	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO		ZONA INTERNACIONAL					ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ² Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² Euro)
			Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Profile - S.G.F.I.M.	Banif Art Invest (*)	ZB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,04	-	(39,26)	303,8	0,08	4	-	-	-
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	L	-	-	1,13	-	-	-	-	1,51	21,84	-	-	-	-	(0,24)	3.293,7	0,91	3	-	-	-
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	F	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	106,61	-	(6,62)	8.507,7	-	-	-	189,2	(189,2)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	F	-	-	2,62	-	-	-	-	-	1,20	-	-	89,48	-	0,31	185.361,8	-	-	-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	F	-	-	1,20	-	-	-	-	-	-	2,47	-	84,68	-	(2,79)	90.100,6	-	-	-	-	-
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	F	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	99,03	-	(0,17)	2.967,7	-	-	10,0	29,1	(19,1)
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	F	-	-	4,05	-	-	-	-	-	-	1,43	-	25,31	-	(1,03)	67.483,0	97,78	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	AC	2,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,88	-	(0,20)	4.437,0	1,22	2	-	-	-	-

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 3.1).

(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 3.2).

(*) - Fundo Fechado.

Nota: Não inclui os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.10.2018

<i>Nome F.I.M.</i>	<i>Classificação</i>	<i>TOTAL Carteira (Euros)</i>	<i>Rank</i>
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.372.262.155	1
BPI Reforma Segura PPR	Fundos PPR	704.881.270	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	619.234.565	3
BPI Reforma Investimento PPR	Fundos PPR	540.985.471	4
IMGA Alocação Conservadora*	F.Multi-Activos Defensivos	491.666.925	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	468.940.725	6
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	450.921.392	7
IMGA Poupança PPR/OICVM*	Fundos PPR	382.076.870	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	352.735.148	9
Caixagest Obrigações (1)	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	273.896.303	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	261.025.029	11
BPI Moderado	Fundo Flexível	256.523.448	12
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	251.399.148	13
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	234.533.844	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	226.283.773	15
Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	198.781.945	16
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	189.063.538	17
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	185.835.466	18
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	185.361.812	19
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	184.171.118	20
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	181.543.421	21
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	178.879.835	22
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	148.138.472	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	145.118.939	24
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	113.787.157	25
BPI Reforma Acções PPR	Fundos PPR	112.338.820	26
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	110.415.836	27
IMGA Alocação Moderada* (1)	F.Multi-Activos Equilibrados	105.479.474	28
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	94.099.633	29
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	93.304.238	30
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	91.958.346	31
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	90.100.566	32
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	89.171.728	33
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	80.111.934	34
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	68.345.270	35
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	67.482.956	36
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	63.581.996	37
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	59.296.386	38
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	59.071.840	39
Montepio Tesouraria (1)	F.Curto Prazo Euro	58.922.883	40
Santander Acções América	F.Acções América Norte	55.696.943	41
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	50.881.976	42
BPI Global	Fundo Flexível	50.164.623	43
NB Monetário	Outros Fundos	48.624.619	44
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	45.499.728	45
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	44.260.977	46
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	42.816.768	47
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	41.442.068	48
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	40.414.431	49
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	39.797.504	50
IMGA Alocação Dinâmica* (1)	F.Multi-Activos Agressivos	39.425.414	51
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	37.578.112	52
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	36.451.053	53
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	35.550.132	54
NB Momentum	F.Acções Internacionais	35.381.535	55
Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	34.358.707	56
IMGA Rendimento Mais*	F. Obrigações Euro	33.422.601	57
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	31.550.928	58
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	29.123.138	59
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	28.792.575	60
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	27.508.476	61
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	Fundos PPR	26.750.951	62
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.665.335	63
Bankinter 75 PPR/OICVM*	Fundos PPR	25.691.630	64
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	25.139.366	65
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	25.070.968	66
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	24.916.005	67
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	24.851.534	68
BPI Brasil	Fundo Flexível	24.751.628	69
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	24.366.766	70
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	23.896.592	71
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	23.758.233	72
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	23.736.611	73
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	22.397.428	74
Optimize Capital Reforma PPR Acções	Fundos PPR	22.384.699	75
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	20.615.296	76
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.954.296	77

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	19.748.014	78
Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Fundos PPR	19.445.463	79
NB PPR	Fundos PPR	18.875.716	80
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.756.721	81
Bankinter 50 PPR/OICVM*	Fundos PPR	17.965.538	82
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16.872.955	83
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	16.872.090	84
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	16.822.676	85
BPI América	F.Acções América Norte	16.718.929	86
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	14.923.924	87
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	14.212.845	88
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	13.051.547	89
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12.594.546	90
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	12.570.151	91
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12.501.399	92
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	11.318.046	93
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.754.942	94
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10.717.986	95
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.487.461	96
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10.055.915	97
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.580.867	98
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.322.377	99
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.150.192	100
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	9.022.211	101
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.001.462	102
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.831.766	103
Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Fundos PPR	8.796.526	104
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.507.688	105
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.409.482	106
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	8.034.925	107
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7.818.940	108
IMGA Acções América	F.Acções América Norte	7.433.449	109
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.226.609	110
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	6.437.816	111
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	6.144.317	112
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	6.060.455	113
BPI Agressivo	Fundo Flexível	6.046.084	114
Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	5.551.298	115
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.529.832	116
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.158.600	117
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.095.221	118
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	5.074.771	119
LYNX Multiactivos - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	4.769.872	120
Montepio Euro Telcos	F. Acções Sectoriais	4.694.200	121
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.676.100	122
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.563.681	123
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.500.721	124
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	4.438.917	125
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.436.952	126
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.266.265	127
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.171.953	128
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.111.966	129
IMGA Acções Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.987.790	130
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	3.800.660	131
BPI África	F.Acções Internacionais	3.586.472	132
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.293.705	133
IMGA Dívida Pública Europeia*	F. Obrigações Euro	3.223.835	134
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.967.712	135
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.814.734	136
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.724.202	137
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.425.857	138
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.246.419	139
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	1.999.289	140
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.891.861	141
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.874.472	142
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.851.874	143
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	1.736.455	144
BPI Brasil Valor - F.I.A.	F.I.A. de Acções	1.580.079	145
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.370.871	146
Santander PPA	F.PPA	1.341.210	147
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	303.840	148
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	49.502	149
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	22.621	150
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	13.451	151
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	3.650	152
TOTAL		11.602.662.257	

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 3.1).

(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 3.2).

(*) - Fundo Fechado.

3.1 - LISTA DOS F.I.M. QUE ALTERARAM A DENOMINAÇÃO

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
IMGA Acções Europa	CA Acções Europa	IM Gestão de Ativos	F. Acções da U.E., Suíça e Noruega
IMGA Alternativo - FIA Flexível	CA Alternativo - FIA Flexível	IM Gestão de Ativos	F.I.A. Flexíveis
IMGA Flexível	CA Flexível	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Alocação Conservadora	IMGA Prestige Conservador	IM Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
IMGA Alocação Dinâmica	IMGA Prestige Valorização	IM Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Agressivos
IMGA Alocação Moderada	IMGA Prestige Moderado	IM Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
IMGA Dívida Pública Europeia	IMGA Global Bond Selection	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
IMGA Rendimento Mais	IMGA High Yield Bond Selection	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
IMGA Poupança PPR/OICVM	IMGA Poupança PPR	IM Gestão de Ativos	F. PPR
IMGA Investimento PPR/OICVM	IMGA Investimento PPR Acções	IM Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter PPR Obrigações	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	Bankinter PPR 20	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter PPR Acções 55	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter PPR 35	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Rendimento PPR	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Caixagest				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Obrigações Taxa Indexada Euro	Caixagest Obrigações	Caixagest Curto Prazo	Caixagest Obrigações	18-12-2017
F. Multi-Activos Defensivos	Caixagest Selecção Global Defensivo	Caixa Estratégia Equilibrada	Caixagest Selecção Global Defensivo	18-12-2017

IM Gestão de Ativos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Flexível / F. Multi-Activos Equilibrado	IMGA Alocação Moderada	IMGA Dedicado Acumulação	IMGA Alocação Moderada	26-10-2018
F. Flexível / F. Multi-Activos Agressivo	IMGA Alocação Dinâmica	IMGA Dedicado Valorização	IMGA Alocação Dinâmica	26-10-2018

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Mercado Monetário Euro / F.I.A. Do Mercado Monetário de Curto Prazo / F. Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria	Montepio Monetário de Curto Prazo Montepio Monetário Plus - FIA	Montepio Tesouraria	24-10-2018